



MAR - 3 1969

THE PRICE COMPANY LIMITED**Annual General Meeting of Shareholders**

NOTICE IS HEREBY GIVEN that the annual general meeting of the shareholders of THE PRICE COMPANY LIMITED will be held in Salon No. 4 of the Chateau Frontenac Hotel, Quebec, P.Q., on Wednesday, the 26th day of March, 1969, at the hour of ten-thirty o'clock in the forenoon, Eastern Standard Time, for the following purposes:

1. Receiving and considering the financial statements and the reports of the directors and auditors for the year 1968;
2. Electing directors;
3. Appointing auditors and authorizing the directors to fix their remuneration;
4. Transacting such other business as may properly come before the meeting.

Only shareholders of record at the close of business on February 28, 1969 will be entitled to notice of and to vote at the meeting.

By Order of the Board

A. A. LABREQUE, Q.C.
Vice-President and Secretary

Quebec, February 28, 1969.

NOTE: Shareholders unable to attend this meeting in person are invited to use the enclosed form of proxy.

Information Circular**SOLICITATION OF PROXIES**

This Information Circular is furnished in connection with the solicitation of proxies for use at the annual general meeting of the shareholders of THE PRICE COMPANY LIMITED (the "Company") to be held on March 26, 1969, and all adjournments thereof.

The enclosed form of proxy is being solicited by the Management of the Company and the expenses of solicitation of the proxies will be borne by the Company. As in previous years, the solicitation will be made primarily by mail. Directors, officers and regular employees of the Company may solicit proxies by telephone, telegram or in person. Brokerage houses and other custodians, nominees and fiduciaries will be reimbursed for the expense of forwarding documents to beneficial owners for whom they hold stock.

APPOINTMENT AND REVOCATION OF PROXIES

The persons designated in the enclosed form of proxy are directors of the Company. A shareholder desiring to appoint some other person to represent him at the meeting may do so by striking out the names of the persons designated and by inserting such other person's name in the blank space provided in the form of proxy. No person shall act as proxy unless either he is entitled on his own behalf to be present and vote at the meeting at which he acts as proxy or he has been appointed to act at that meeting as proxy for a company or corporation.

The proxy is revocable and the giving of a proxy will not affect the right of a shareholder to attend and vote in person at the meeting.

VOTING SHARES

Only the holders of common shares of record at the close of business on February 28, 1969, will be entitled to receive notice of and to attend and vote at the meeting and at any adjournment thereof. Each common share entitles its holder to one vote. On the date hereof, there were outstanding 9,532,709 common shares. The Company has knowledge that on the date hereof Bouverie Investments Limited beneficially owned 1,615,176 common shares, being 16.94% of the outstanding common shares of the Company.

ELECTION OF DIRECTORS

The by-laws of the Company provide that the Board of Directors shall consist of 15 directors to be elected annually. The term of office of each director expires upon the election of his successor, unless he shall resign or his office becomes vacant in accordance with the provisions of the by-laws of the Company. **The persons named in the enclosed form of proxy intend to vote for the election of the nominees whose names are set forth below. The Management of the Company does not contemplate that any of the nominees will be unable, or for any reason will become unwilling, to serve as a director but, if that should occur for any reason prior to the election, the persons named in the enclosed form of proxy reserve the right to vote for another nominee in their discretion.**

Messrs. J. D. Johnson, A. C. Price and R. F. Hammond, directors of the Company since 1937, 1948 and 1966, respectively, have reached the Company's retirement age for directors and will retire at the end of the present term.

The following table and note thereto state the names of all the persons proposed to be nominated for election as directors, all other positions and offices with the Company now held by them, their principal occupations or employments, the date on which they first became directors of the Company, and the approximate number of common shares of the Company beneficially owned, directly or indirectly, by each of them, as of February 13, 1969.

	<u>Became Director</u>	<u>Common Shares</u>
SIR (JOHN WILLIAM) MAX AITKEN, Bt., D.S.O., D.F.C. of London, England, Chairman and Joint Managing Director of Beaverbrook Newspapers Limited, newspaper publishers	January 8, 1959	425
*WILLIAM ANSTRUTHER ARBUCKLE, of Montreal, Canada, Chairman of the Canadian Board of The Standard Life Assurance Company, life assurance company	June 29, 1939	3,900
FRANK ELLIOT CASE, of Montreal, Canada, President, Montreal Trust Company, which office he has held since May, 1967. From 1964 to 1967 he was General Manager of The Royal Bank of Canada.	—	200
SIR NEILL COOPER-KEY, M.P., of London, England, Director of Associated Newspapers Limited, newspaper publishers	June 15, 1961	18
*ALAN STARK GORDON, of Montreal, Canada, President of Royal Securities Corporation Limited, investment dealers	October 1, 1953	3,000

	<u>Became Director</u>	<u>Common Shares</u>
THE HON. VERE HAROLD ESMOND HARMSWORTH, of London, England, Vice-Chairman of Associated Newspapers Limited, newspaper publishers	April 11, 1961	1,000
*GUY HUDON, of Quebec City, Canada, Advocate and Queen's Counsel	October 1, 1953	1,000
ALEXANDRE ADOLPHE LABREQUE, of Quebec City, Canada, Queen's Counsel, and since 1960, Vice-President, Secretary and General Counsel of the Company.	—	526
*ROGER LÉTOURNEAU, of Quebec City, Canada, Queen's Counsel, and partner, Messrs. Létourneau, Stein, Marseille, Bienvenue, Delisle & LaRue, advocates	April 26, 1962	1,000
*THOMAS ROSS MOORE, of Quebec City, Canada, Chairman of the Board and President of the Company	June 15, 1961	1,400
*ROBERT ELLIS MORROW, D.F.C., of Montreal, Canada, Queen's Counsel, Vice-Chairman of the Board of the Company and partner, Messrs. Ogilvy, Cope, Porteous, Hansard, Marler, Montgomery & Renault, advocates	April 11, 1961	345
DONALD STEWART PATTERSON, O.B.E., of Montreal, Canada, Chairman of the Board of Dominick Corporation of Canada, Limited, investment dealers	April 26, 1962	300
FRANCIS JOSEPH RYAN, of St. John's, Nfld., Canada, Queen's Counsel, and partner, Messrs. Stirling, Ryan, Goodridge, Caule, Gushue & Goodridge, barristers and solicitors	March 27, 1968	350
HAROLD GREVILLE SMITH, C.B.E., of Montreal, Canada, President, Canadian International Investment Trust Limited, investment company	December 5, 1958	5,250
JOHN THOMSON, of London, England, Vice Chairman of Northcliffe Newspapers Group Limited, newspaper publishers, and of which he was previously Managing Director.	—	100

*Member of the Executive Committee.

NOTE: The information as to shares beneficially owned, not being within the knowledge of the Company, has been furnished by the respective nominees individually.

REMUNERATION OF DIRECTORS AND SENIOR OFFICERS

The aggregate direct remuneration paid or payable during the financial year ended December 31, 1968 by the Company and its subsidiaries (whose financial statements are consolidated with those of the Company) to the directors and senior officers of the Company was \$486,882.

The estimated aggregate cost to the Company and its subsidiaries during the financial year ended December 31, 1968 of all pension benefits proposed to be paid to the directors and senior officers of the Company under any normal pension plan in the event of retirement at normal retirement age, directly or indirectly, was \$19,989.

The maximum annual aggregate amount of all pension benefits proposed to be paid in the future by the Company or any of its subsidiaries pursuant to existing arrangements to directors or senior officers of the Company (excluding payments under plans referred to in the preceding paragraph and payments to be made for, or benefits to be received from, group life or accident insurance, group hospitalization or similar group benefits or payments) is \$127,940.

Under the Price Group Employees Share Purchase Plan, effective May 1, 1967, employees of the Price Group, excluding those resident of the United States, are permitted to subscribe for common shares of the capital stock of the Company on an instalment basis by payroll deductions. At the date hereof, there are outstanding subscriptions under the Plan for 3,609 shares at \$8.04 per share in favour of the senior officers of the Company. The subscriber has the right to cancel his subscription at any time up to May 31, 1969. The total number of common shares reserved for subscription under the Plan is 300,000 shares. The price range of the common shares of the Company on the Montreal and Toronto Stock Exchanges in the 30-day period immediately preceding the date of the granting of the options, was \$8.75 to \$10.63.

APPOINTMENT OF AUDITORS

The persons named in the enclosed form of proxy intend to vote for the re-appointment of Messrs. Price Waterhouse & Co. as auditors of the Company to hold office until the next annual general meeting, and to authorize the directors to fix their remuneration. The practices of Price Waterhouse & Co. and Creak, Cushing & Hodgson, the former auditors of the Company since 1921, were merged and have been carried on jointly since July 1, 1965 in the name of Price Waterhouse & Co.

GENERAL

The Management of the Company knows of no matters to come before the meeting other than the matters referred to in the notice of the meeting. However, if any other matters which are not now known to management should properly come before the meeting, the enclosed proxy instrument will be voted on such matters in accordance with the best judgment of the person voting it.

Quebec, Que., February 13, 1969

Le montant global maximum annuel de tous les bénéfices de retraite que la Compagnie ou toute filiale prévoit payer à l'avenir, en vertu d'ententes en vigueur, aux administrateurs ou aux officiers supérieurs de la Compagnie (excluant les paiements en vertu des régimes mentionnés au paragraphe précédent et les paiements qui doivent être faits ou les bénéfices qui doivent être reçus en vertu d'assurance groupe vie ou accident, de tout plan d'hospitalisation groupe ou de bénéfices ou paiements de groupe semblables) est de \$127,940.

En vertu du plan d'achat d'actions au bénéfice des employés du Groupe Price, en vigueur le 1er mai 1967, les employés du Groupe Price, sauf les résidents des États-Unis, ont le droit de souscrire à des actions ordinaires du capital-actions de la Compagnie par versements au moyen de déductions de salaire. A la date des présentes, il y a en cours des souscriptions, en vertu du plan d'achat, à 3,609 actions à \$8.04 l'action en faveur des officiers supérieurs de la Compagnie. Le souscripteur a le droit d'annuler sa souscription en tout temps jusqu'au 31 mai 1969. Le nombre total d'actions ordinaires réservées pour des souscriptions en vertu de ce plan est de 300,000 actions. La variation du prix des actions ordinaires de la Compagnie, sur les Bourses de Montréal et de Toronto, au cours de la période de 30 jours précédant immédiatement la date à laquelle les options ont été accordées, était de \$8.75 à \$10.63.

NOMINATION DES VÉRIFICATEURS

Les personnes nommées dans la formule de procuration ci-jointe ont l'intention de voter pour nommer à nouveau M.M. Price Waterhouse & Co. comme vérificateurs de la Compagnie jusqu'à la prochaine assemblée générale annuelle et autoriser les administrateurs à déterminer leur rémunération. Price Waterhouse & Co. et Creak, Cushing & Hodgson, les anciens vérificateurs de la Compagnie depuis 1921, se sont fusionnés et poursuivent leurs affaires conjointement depuis le 1er juillet 1965 sous le nom de Price Waterhouse & Co.

DÉCLARATION GÉNÉRALE

La direction de la Compagnie n'est au courant d'aucune affaire qui puisse être soumise à l'assemblée autre que celles dont il est question dans l'avis de convocation. Toutefois, si une question dont la direction n'est pas au courant jusqu'ici est soumise en bonne et due forme à l'assemblée, la procuration ci-jointe sera votée sur cette question selon le bon jugement du fondé de pouvoir.

QUÉBEC, Qué., le 13 février 1969.

Le coût global estimatif à la Compagnie et ses filiales au cours de l'année financière terminée le 31 décembre 1968 de tous les bénéfices de retraite que la Compagnie et ses filiales prévoient payer en vertu de tout régime normal de retraite dans le cas de la retraite à l'âge normal de retraite, directement ou indirectement, aux administrateurs et officiers supérieurs de la Compagnie était de \$19,989.

La rémunération directe globale payée ou payable par la Compagnie et ses filiales (dont les états financiers sont consolidés avec ceux de la Compagnie) aux administrateurs et officiers supérieurs de la Compagnie au cours de l'année financière terminée le 31 décembre 1968 était de \$486,882.

RÉMUNÉRATION DE LA DIRECTION ET DES OFFICIERS SUPÉRIEURS

NOTE: Chaque candidat a fourni le nombre d'actions dont il bénéficie, la Compagnie ne possédant pas ce renseignement.

*Membre du comité exécutif.	
100	—
5,250	5 décembre 1958
350	27 mars 1968
300	26 avril 1962
345	11 avril 1961
1,400	15 juin 1961
1,000	26 avril 1962
526	—
1,000	1er octobre 1953
1,000	11 avril 1961
3,000	1er octobre 1953

*ALAN STARK GORDON, de Montréal, Canada, Président de Royal Securities Corporation Limited, courtiers en placements.

L'HONORABLE VERA HAROLD ESMOND HARMSWORTH, de Londres, Angleterre, Vice-président du conseil d'administration de Associated Newspapers Limited, éditeurs de journaux.

*GUY HUDON, de la cité de Québec, Canada, avocat et conseiller de la Reine.

ALEXANDRE ADOLPHE LABERGE, de la cité de Québec, Canada, conseiller de la Reine, et depuis 1960, vice-président, secrétaire et conseiller juridique de la Compagnie.

*ROGER LÉTOURNEAU, de la cité de Québec, Canada, conseiller de la Reine, et associé, M.M. Létourneau, Stein, Marseille, Bienvenue, Delisle & LaRue, avocats.

*THOMAS ROSS MOORE, de la cité de Québec, Canada, Président du conseil d'administration et Président de la Compagnie.

*ROBERT ELLIS MORROW, D.F.C., de Montréal, Canada, conseiller de la Reine, Vice-président du conseil d'administration de la Compagnie et associé, M.M. Ogilvy, Cope, Porteous, Hansard, Marler, Montgommery & Renault, avocats.

DONALD STEWART PATTERSON, O.B.E., de Montréal, Canada, Président du conseil d'administration de Dominick Corporation of Canada, Limited, courtiers en placements

FRANCIS JOSEPH RYAN, de St. John's, Terre-Neuve, Canada, conseiller de la Reine, et associé, M.M. Stirling, Ryan, Goodridge, Caule, Gushue & Goodridge, avocats et procureurs.

HAROLD GREVILLE SMITH, C.B.E., de Montréal, Canada, Président de Canadian International Investment Trust Limited, compagnie de placements.

JOHN THOMSON, de Londres, Angleterre, vice-président du conseil, Northcliffe Newspapers Group Limited, éditeurs de journaux, dont il était antérieurement l'administrateur délégué.

NOMINATION ET RÉVOCATION DES PROCUREURS

Les personnes mentionnées dans la formule de procuration ci-jointe sont des administrateurs de la Compagnie. Un actionnaire qui désire nommer une autre personne pour le représenter à l'assemblée peut le faire en bifflant les noms des personnes ainsi mentionnées et en insérant le nom de cette autre personne. Aucune personne ne peut agir comme procureur à moins qu'elle n'ait autrement droit personnellement d'être présente et de voter à l'assemblée à laquelle elle agit comme procureur ou qu'elle n'ait été nommée pour agir à cette assemblée à titre de procureur d'une compagnie.

La procuration est révocable et le fait de donner une procuration ne privera pas l'actionnaire de son droit d'assister et de voter en personne à l'assemblée.

ACTIONS VOTANTES

Seuls les détenteurs immatriculés d'actions ordinaires à la clôture des affaires le 28 février 1969 ont droit de recevoir l'avis de convocation, d'être présents et de voter à l'assemblée et à toute reprise d'icelle. Chaque action ordinaire donne droit à un vote. À la date de la présente circulaire, il y avait 9,532,709 actions ordinaires en cours. À la connaissance de la Compagnie, Bouverie Investments Limited était propriétaire bénéficiaire, à la date des présentes, de 1,615,176 actions ordinaires, soit 16,94% des actions ordinaires en cours de la Compagnie.

ÉLECTION DES ADMINISTRATEURS

Les règlements de la Compagnie prévoient que le conseil d'administration comprend 15 administrateurs élus annuellement. Chaque administrateur reste en fonction jusqu'à l'élection de son successeur, à moins qu'il ne démissionne ou que son poste ne devienne vacant sur l'autorité des règlements de la Compagnie. Les personnes dont le nom figure dans la formule de procuration ci-jointe ont l'intention de voter en faveur de l'élection des candidats dont le nom figure ci-dessous. La direction de la Compagnie ne prévoit pas qu'aucun des candidats soit incapable d'agir comme administrateur ou, pour quelque raison que ce soit, ne désire plus agir en cette qualité, mais si un tel cas se présentait pour quelque raison que ce soit avant l'élection, les personnes nommées dans la formule de procuration ci-jointe se réservent le droit de voter pour un autre candidat de leur choix.

Messieurs J. D. Johnson, A. C. Price et R. F. Hammond, administrateurs de la Compagnie depuis 1937, 1948 et 1966, respectivement, ont atteint l'âge de retraite prévu pour les administrateurs de la Compagnie et se retireront à la fin du présent terme.

À la table ci-dessous et à la note qui suit apparaissent les noms de tous les candidats à l'élection des administrateurs, les autres postes qu'ils occupent actuellement dans la Compagnie, leurs fonctions ou emploi principal, la date à laquelle ils sont devenus administrateurs de la Compagnie pour la première fois et le nombre approximatif d'actions ordinaires de la Compagnie dont chacun est propriétaire bénéficiaire, directement ou indirectement, au 13 février 1969.

Actions ordinaires	Administrateur depuis		
425	8 janvier 1959	—	SIR (JOHN WILLIAM) MAX AITKEN, Bt., D.S.O., D.F.C. de Londres, Angleterre, Président du conseil et administrateur-délégué conjoint de Beaverbrook Newspapers Limited, éditeurs de journaux.
3,900	29 juin 1939	—	*WILLIAM ANSTRUTHER ARBUCKLE, de Montréal, Canada, Président du conseil canadien, The Standard Life Assurance Company, compagnie d'assurance-vie.
200	—	18	FRANK ELLIOT CASE, de Montréal, Canada, Président, Montreal Trust Company, poste qu'il détient depuis mai 1967. De 1964 à 1967 il était le directeur général de La Banque Royale du Canada
	15 juin 1961		SIR NEIL COOPER-KEY, M.P., de Londres, Angleterre, administrateur de Associated Newspapers Limited, éditeurs de journaux.



LA COMPAGNIE PRICE LIMITEE

Assemblée générale annuelle des actionnaires

AVIS EST PAR LES PRÉSENTES DONNÉ que l'assemblée générale annuelle des actionnaires de LA COMPAGNIE PRICE LIMITEE sera tenue dans le Salon no 4 de l'hôtel Château Frontenac, Québec, P.Q., mercredi, le 26ième jour de mars 1969, à dix heures trente du matin, heure normale de l'est, aux fins suivantes:

1. Recevoir et étudier les états financiers et le rapport des administrateurs et des vérificateurs pour l'année 1968;

2. Elire les administrateurs;

3. Nommer les vérificateurs et autoriser les administrateurs à fixer leur rémunération; et

4. Traiter toute autre affaire qui peut être dûment mise à l'ordre du jour de l'assemblée.

Seulement les actionnaires inscrits à la clôture des affaires le 28 février 1969 ont droit d'être avisés de l'assemblée et d'y voter.

Par ordre du conseil d'administration

A. A. LABREQUE, c.r.

Vice-président et secrétaire

Québec, le 28 février 1969.

NOTE: Les actionnaires qui sont dans l'impossibilité d'assister à cette assemblée sont priés d'utiliser la formule de procuration ci-incluse.

Circulaire de renseignements

DEMANDE DE PROCURATIONS

La présente circulaire de renseignements est fournie relativement à la demande de procurations pour l'assemblée générale annuelle des actionnaires de LA COMPAGNIE PRICE LIMITEE (la "Compagnie") qui sera tenue le 26 mars 1969, et toutes les reprises de cette assemblée.

La formule de procuration ci-jointe est demandée par la direction de la Compagnie et tous les frais de cette demande sont à la charge de la Compagnie. Comme par le passé, la demande se fera principalement par la poste. Les administrateurs, les membres de la direction et les employés permanents de la Compagnie pourront aussi demander des procurations par téléphone, télégramme ou en personne. La Compagnie paiera aux maisons de courtage, fiduciaires et autres administrateurs les frais et dépenses qu'ils auront encourus pour l'envoi de documentation appropriée aux personnes pour qui ils détiennent des actions de la Compagnie.